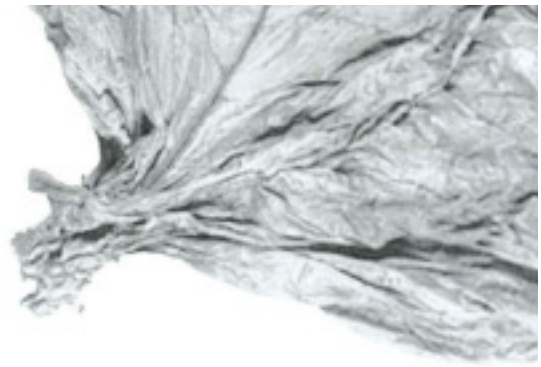


# Stato patrimoniale

## Attivo

### *Immobilizzazioni materiali* *L/mil. 1.099.190*

I valori, esposti al netto dei relativi fondi di ammortamento pari a L/mil. 57.613, ricomprendono:

► **Terreni e fabbricati** (L/mil. 884.898): sono costituiti essenzialmente dagli stabilimenti e dai depositi ove è svolta l'attività industriale e distributiva di ETI. Il valore complessivo è articolato come segue:
- valore iniziale per L/mil. 904.019;
- incrementi dell'esercizio, dovuti essenzialmente a lavori di manutenzione straordinaria eseguiti sul patrimonio immobiliare, per L/mil. 9.480;
- ammortamenti effettuati nell'esercizio per L/mil. 28.599.

► **Impianti e macchinari** (L/mil. 150.708): si riferiscono prevalentemente alla dotazione impiantistica strumentale per la produzione di tabacchi lavorati. L'importo è costituito per L/mil. 125.396 dal valore iniziale al 31/12/1998, per L/mil. 49.211 dagli incrementi per investimenti realizzati nel corso dell'esercizio, per L/mil. 22.877 dal relativo fondo di ammortamento e per L/mil. 1.022 da dismissioni effettuate nel 1999.

► **Attrezzature industriali e commerciali** (L/mil. 1.793): sono rappresentate da beni che hanno un utilizzo complementare o ausiliare degli impianti e macchinari. Il saldo esposto si compone del valore iniziale pari a L/mil. 2.641, incrementato per L/mil. 737 dagli investimenti realizzati e ridotto degli ammortamenti del periodo per L/mil. 1.585.

► **Altri beni** (L/mil. 5.289): riguardano per L/mil. 6.942 i beni trasferiti dall'AAMS e per L/mil. 3.991 gli investimenti relativi principalmente a dotazioni per ufficio, automezzi ed attrezzature varie; il fondo ammortamento è di L/mil. 4.552 mentre le radiazioni effettuate nell'esercizio ammontano a L/mil. 1.092.

► **Immobilizzazioni in corso e acconti** (L/mil. 56.502): l'importo complessivo è riferito per L/mil. 38.062 (di cui L/mil. 34.671 trasferiti dall'AAMS) ai lavori relativi alla realizzazione della nuova Manifattura di Lucca e per L/mil. 18.440 ad acquisti di impianti industriali che, alla fine dell'esercizio 1999, non erano ancora in funzionamento.

## *Immobilizzazioni materiali e relativi fondi di ammortamento*

*in milioni di lire*

| | Saldo iniziale ex D.lgs. 283/98 | Variazioni dell'esercizio | | | 31.12.1999 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Voci/sottovoci | Costo | Acquisizioni/ Capitalizzazioni | Alienazioni/ Radiazioni | Ammortamenti | Costo | Fondi ammortamento | Valore a bilancio |
| Terreni e fabbricati | 904.019 | 9.480 | 2 | 28.599 | 913.497 | 28.599 | 884.898 |
| Impianti e macchinario | 125.396 | 49.211 | 1.022 | 22.877 | 173.585 | 22.877 | 150.708 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 2.641 | 737 | | 1.585 | 3.378 | 1.585 | 1.793 |
| Altri beni | 6.942 | 3.991 | 1.092 | 4.552 | 9.841 | 4.552 | 5.289 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 34.671 | 21.831 | | | 56.502 | 0 | 56.502 |
| | 1.073.669 | 85.250 | 2.116 | 57.613 | 1.156.803 | 57.613 | 1.099.190 |

# Stato patrimoniale

## *Immobilizzazioni finanziarie* *L/mil. 171.802*

Sono costituite per L/mil. 171.130 dalla partecipazione in ATI S.p.A.. In relazione agli indirizzi assunti da ETI con il Piano di riassetto, per le società controllate si è posta, in taluni casi, l'esigenza di adeguare i criteri di valutazione delle poste patrimoniali al fine di renderli pienamente coerenti con la nuova missione aziendale.

Ciò ha comportato, talvolta, la necessità di apportare rettifiche in diminuzione, anche significative, dei valori contabili dei cespiti aziendali delle controllate in esito a specifiche ed approfondite valutazioni condotte con il supporto di qualificati esperti.

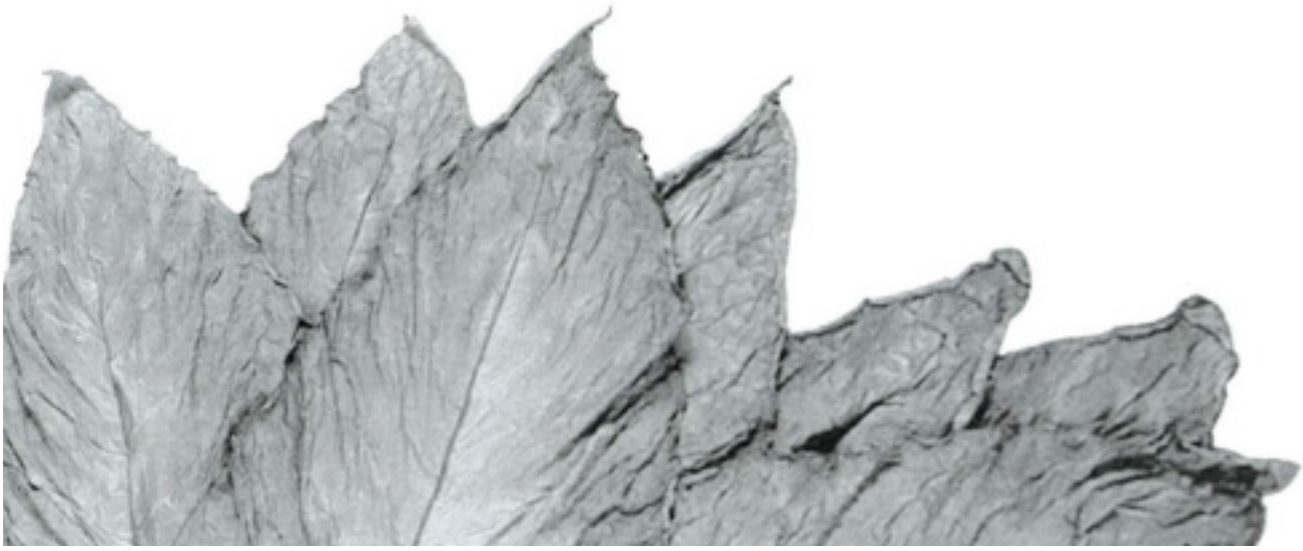
In conseguenza di ciò ATI ha riportato una perdita di esercizio pari a L/mil. -46.019 e, pertanto, il valore della partecipazione è stato adeguato all'entità del patrimonio netto risultante dal bilancio della predetta società al 31/12/1999, diminuito per effetto della citata perdita di esercizio.

L'ulteriore importo di L/mil. 672 è costituito per L/mil. 405 da depositi cauzionali relativi al contratto di locazione degli uffici della Direzione fruttiferi di interessi e per L/mil. 267 da depositi cauzionali infruttiferi relativi al contratto di concessione delle saline.

## *Immobilizzazioni finanziarie*

*in milioni di lire*

| | Sede | Capitale sociale | Patrimonio Netto 1/1/99 | Utile/perdita dell'esercizio | Patrimonio Netto 31/12/99 | Quota partecipazione % | Valore di carico in ETI |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Partecipazioni in imprese controllate: ATI S.p.A.** | Roma | 177.000 | 217.150 | -46.020 | 171.130 | 100 | 171.130 |



# Stato patrimoniale

## Attivo circolante

### *Rimanenze* *L/mil. 961.151*

Il complessivo valore delle rimanenze si articola come segue:

- **Prodotti finiti** (L/mil. 428.714): si riferiscono ai tabacchi lavorati in giacenza lungo la catena distributiva dell'ETI (manifatture, depositi, magazzini vendita).
- **Semilavorati** (L/mil. 36.498): sono costituiti dai prodotti in corso di lavorazione giacenti presso le manifatture a valle delle prime fasi del ciclo di produzione (miscela fogliare e trinciato).
- **Materie prime e sussidiarie** (L/mil. 495.939): comprendono i tabacchi greggi in foglia ed in colli, nazionali ed esteri, in giacenza presso le agenzie di coltivazione e le manifatture (L/mil. 376.241). Includono, inoltre, gli articoli di confezionamento e condizionamento dei tabacchi lavorati e dei sali (L/mil. 78.511) e gli altri materiali necessari per il ciclo di lavorazione (L/mil. 41.187).

Le rimanenze registrano, rispetto ai valori iniziali, una diminuzione complessiva di L/mil. 295.001 determinata dalla riduzione delle scorte a fine esercizio e dal diverso criterio di valutazione adottato per le rimanenze finali dei prodotti finiti e delle materie prime, rispetto a quello applicato da AAMS nella redazione del proprio bilancio industriale da cui sono derivati i valori delle rimanenze iniziali.

### *Crediti* *L/mil. 183.097*

- **Verso clienti (L/mil. 27.634)**: sono iscritti al loro valore nominale e traggono origine da rapporti commerciali; riguardano, per L/mil. 7.384, fatture emesse a fronte di vendite nei mercati ad esenzione fiscale (Città del Vaticano, FAO, San Marino, ambasciate, ecc.), e, per L/mil. 18.045, il credito relativo al compenso maturato nel mese di dicembre per l'attività di distribuzione dei tabacchi lavorati esteri. La voce comprende inoltre fatture da emettere afferenti transazioni concluse alla fine dell'esercizio.

### *Crediti (dell'attivo circolante)*

*in milioni di lire*

| Voci/sottovoci | 31/12/99 |
|---|---|
| **Verso clienti:** | |
| nazionali | 1.281 |
| per vendite speciali | 7.384 |
| esteri | 18.045 |
| fatture da emettere | 809 |
| anticipi a fornitori per utenze | 115 |
| | **27.634** |
| **Verso imprese controllate:** | |
| ATI | 75 |
| ATISALE | 21.040 |
| | **21.115** |
| **Verso altri:** | |
| verso AAMS | 9.500 |
| IVA a credito | 119.586 |
| Stato per crediti d'imposta | 4.936 |
| Altri | 326 |
| | **134.348** |
| **totale** | **183.097** |

# Stato patrimoniale

► **Verso imprese controllate**: risultano iscritti a fine esercizio per L/mil. 21.115 e si riferiscono principalmente alle vendite del sale alla società controllata Atisale.

► **Verso altri** (L/mil. 134.348): derivano da rapporti di natura non commerciale e riguardano, prevalentemente, il credito verso l'Erario per IVA (L/mil. 119.586), maturato per effetto della attuale normativa che prevede il recupero dell'imposta a credito su base semestrale effettivamente pagata. In tale posta sono inoltre inclusi:

- i crediti verso AAMS (L/mil. 9.500) per prestazioni rese da ETI relativamente alla gestione dei generi di contrabbando ed all'adeguamento dei sistemi informativi per l'anno 2000;
- il credito d'imposta (L/mil. 4.936) che deriva dall'iscrizione del credito rilevato a fronte di imposte anticipate e la cui recuperabilità è prevista in tempi brevi.

Nei saldi iniziali, al 1° gennaio 1999, era inclusa la voce "Partite diverse da regolare" per un importo pari a L/mil. 355.651. Tale posta, che trae origine dai criteri contabili propri della Ragioneria pubblica, ricomprendeva la contropartita teorica degli impegni di spesa assunti entro la fine dell'esercizio finanziario precedente (Residui passivi).

In base ai principi civilistici la voce in questione non ha rilievo contabile e, pertanto, è stata annullata con il contestuale azzeramento del corrispondente importo iscritto tra i Residui passivi (Debiti di funzionamento).

## *Disponibilità liquide* — *L/mil. 3.703.861*

Nel corso del 1999 gli incassi relativi alla vendita dei tabacchi lavorati, in continuità con la pregressa gestione dell'AAMS, sono confluiti presso i conti correnti postali intestati ad ETI, dai quali sono poi stati trasferiti in un conto corrente acceso presso la Tesoreria Centrale dello Stato utilizzato per tutte le uscite finanziarie dell'Ente.

Le disponibilità al 31 dicembre sono relative alla liquidità presente sui predetti conti correnti.

L'importo trae origine dalla specifica dinamica finanziaria che ha caratterizzato l'attività di ETI nel corso del 1999 e dal meccanismo dei versamenti di Accisa ed IVA. Il saldo, pertanto, è da collegare alla voce "Debiti tributari", "Debiti verso fornitori" ed "Altri debiti". L'importo di L/mil. 129, evidenziato nella posta "denaro e valori in cassa", è riferito alle disponibilità presenti a fine esercizio presso le casse periferiche.

## *Ratei e risconti* — *L/mil. 7*

I ratei e i risconti attivi si riferiscono prevalentemente a canoni di locazione di competenza del futuro esercizio ed al rateo relativo agli interessi attivi maturati sul deposito cauzionale versato a fronte della locazione degli uffici di via Cristoforo Colombo in Roma.



## Passivo

### *Patrimonio Netto* *L/mil. 2.389.209*

Il patrimonio netto al 31 dicembre 1999 è costituito per L/mil. 2.381.987 dal fondo di dotazione definito dal Decreto interministeriale del 23/12/1998 e successivamente adeguato alle risultanze contabili desunte dal bilancio AAMS al 31 dicembre 1998. A tale importo occorre aggiungere l'utile netto dell'esercizio, pari a L/mil. 7.222.

### *Fondi per rischi ed oneri* *L/mil. 20.000*

Il fondo rischi ed oneri è acceso a fronte di passività potenziali che potrebbero manifestarsi negli esercizi futuri in nesso con il contenzioso passivo. Lo stanziamento effettuato nell'esercizio è ritenuto congruo sulla base delle informazioni di cui si dispone.

### *Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato* *L/mil. 340*

Il fondo TFR accoglie gli stanziamenti dell'esercizio a favore del personale dipendente ETI sulla base delle disposizioni legislative vigenti. Tale importo è determinato dal saldo tra quanto accantonato a conto economico (L/mil. 441) e gli utilizzi per destinazione alla cassa di previdenza integrativa (L/mil. 101).

Per quanto concerne il personale distaccato da AAMS, tutti i costi sono inclusi nella voce "Costi per servizi".

### *Debiti* *L/mil. 3.709.559*

► **Acconti** (L/mil. 5.155): sono riferiti ad anticipazioni da parte di clienti (Magazzini Vendita) per forniture la cui consegna è avvenuta nei primi giorni del 2000.

► **Debiti verso fornitori** (L/mil. 554.107): riguardano debiti di funzionamento relativi a fornitori nazionali per L/mil. 62.699, fornitori esteri per L/mil. 225.216, fatture da ricevere per L/mil. 252.981 e debiti di funzionamento trasferiti dall'AAMS per L/mil. 13.211. Nella situazione patrimoniale iniziale questi ultimi erano pari a L/mil. 720.635 e corrispondevano ai "residui passivi" trasferiti ad ETI all'atto della sua costituzione. La voce in questione, secondo i principi della contabilità di Stato, includeva debiti per fatture da liquidare per L/mil. 364.984 ed impegni di spesa, la cui attuazione era prevista negli anni successivi, per L/mil. 355.651. A fronte di tali impegni era iscritta, per pari importo, nell'attivo patrimoniale una posta denominata "partite diverse da regolare". In base ai corretti principi civilistici, sia le partite diverse da regolare, sia i predetti impegni non danno luogo a partite aventi rilievo contabile e pertanto sono state annullate.

► **Debiti verso imprese controllate** (L/mil. 25.468): si riferiscono essenzialmente ai rapporti intrattenuti con la società Aticarta relativamente ad acquisti di materie sussidiarie da impiegare nel processo produttivo.

# Stato patrimoniale

► **Debiti tributari** (L/mil. 2.616.684): sono costituiti da debiti verso l'Erario per imposta di consumo - Accisa - (L/mil. 1.849.841), IVA su vendite (L/mil. 667.817) ed imposta di consumo Regione Sardegna (L/mil. 54.771). Le predette imposte si riferiscono al mese di dicembre e sono state versate all'inizio del 2000. Completano i debiti tributari l'iscrizione del debito relativo all'IRPEG per L/mil. 21.932 - al netto delle ritenute subite sugli interessi attivi postali - e all'IRAP per L/mil. 21.974, nonché le ritenute da versare per IRPEF, lavoro dipendente e lavoro autonomo, per L/mil. 349.

► **Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale** (L/mil. 556): rappresentano in prevalenza le ritenute ed i contributi calcolati sulle retribuzioni del personale dipendente di dicembre 1999 e successivamente versati all'Erario nel mese di gennaio 2000.

► **Altri debiti** (L/mil. 507.589): e riguardano principalmente debiti verso AAMS per anticipazioni finanziarie (L/mil. 485.114) effettuate dalla predetta Amministrazione per conto dell'ETI, relative al personale distaccato ed al periodo di gestione per conto 1/1/1999-28/2/1999, quando non sussisteva uno specifico conto di tesoreria dell'ETI. Gli altri debiti verso AAMS (L/mil. 19.297) riguardano prestazioni fornite dai Monopoli per la gestione del personale distaccato, per i servizi amministrativi, informatici e per i servizi generali afferenti il primo periodo di attività dell'ETI. Nell'ambito degli altri debiti sono inoltre iscritti debiti di minore importo di natura non commerciale.

Relativamente ai debiti verso fornitori, si segnala che alcuni contratti sono garantiti da fideiussioni ed altri titoli di credito rilasciate dai fornitori a fronte degli impegni assunti dagli stessi nei confronti dell'ETI per L/mil. 5.290.

## *Conti d'ordine* — *L/mil. 207.420*

I conti d'ordine sono iscritti alla quota di ricavo di competenza dei produttori esteri (quota fornitore) e si riferiscono ai tabacchi lavorati esteri in conto deposito presso l'ETI alla fine dell'anno. Il relativo deposito è regolato dal contratto di distribuzione stipulato con le ditte estere.



# Conto economico

## Valore della produzione *L/mil. 3.848.735*

Si articola come segue:

### *Ricavi delle vendite e delle prestazioni* *L/mil. 4.029.895*

Derivano, in primo luogo, da vendite di tabacchi lavorati nazionali (L/mil. 1.028.354) e di prodotti su licenza (L/mil. 485.055). A ciò occorre aggiungere il fatturato relativo ai prodotti di importazione (L/mil. 2.246.685) per i quali ETI cura la distribuzione sull'intero territorio nazionale. Sotto il profilo amministrativo-contabile, ETI emette una fattura in nome proprio e riceve dai fornitori esteri una fattura passiva di pari importo, talché i summenzionati ricavi per prodotti import sono totalmente fronteggiati da costi di pari importo.

Dalla analisi delle altre voci si rileva che:

- L/mil. 202.141 sono relativi ai compensi riconosciuti per l'attività di distribuzione dei tabacchi lavorati esteri;
- L/mil. 21.921 si riferiscono alla vendita di tabacchi lavorati nei mercati ad esenzione fiscale e nei mercati di esportazione;
- L/mil. 4.810 riguardano vendite di tabacchi greggi, prevalentemente verso clienti esteri;
- L/mil. 40.929 concernono proventi relativi alle vendite dei sali sia per uso alimentare che per uso industriale.

► **Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti**: registra una diminuzione di L/mil. 221.242 conseguente, come già evidenziato in precedenza, sia alla riduzione delle scorte in volume rispetto alla consistenza al 1° gennaio 1999, sia all'effetto connesso ai criteri di valutazione adottati.

Al riguardo si precisa che le rimanenze iniziali di prodotti finiti presso i depositi ed i magazzini vendita erano valorizzate da AAMS al prezzo di vendita (quota fornitore). Le rimanenze finali sono costituite da beni prodotti nell'esercizio e valutati - in ottemperanza delle norme civilistiche - al costo industriale di produzione determinato in base al criterio FIFO continuo (minore del prezzo di vendita); ciò ri-



# Conto economico

leva inevitabilmente una differenza di origine valutativa tra le rimanenze iniziali e quelle finali che, nel caso di specie, ammonta a L/mil. 219.046.

► **Altri ricavi e proventi**: si attestano a L/mil. 40.082 e sono costituiti prevalentemente da premi CEE incassati nel 1999 su acquisti di tabacchi greggi nazionali (L/mil. 24.262); i premi sono versati ai coltivatori nazionali e pertanto tale importo trova piena contropartita nei costi della produzione (acquisti di materie prime). A ciò si aggiungono i proventi diversi riferiti a prestazioni attive verso l'AAMS, l'aggio sulle vendite dirette ed i proventi relativi alla vendita di materiali fuori uso (L/mil. 15.820), gli affitti attivi, gli indennizzi ricevuti ed altri ricavi minori.



## *Costi della produzione* *L/mil. 3.773.274*

L'importo afferente tale voce si riferisce sia ai costi sostenuti per le attività produttive, sia a quelli sostenuti per la gestione corrente dell'ETI.

► **Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci** (L/mil. 2.795.506): comprendono, come già indicato in precedenza, la contropartita degli importi relativi alla distribuzione dei tabacchi lavorati esteri per L/mil. 2.246.685, gli acquisti di materie prime e sussidiarie destinate al ciclo produttivo per L/mil. 503.456, i premi CEE versati ai coltivatori di tabacchi per L/mil. 23.414, nonché i costi relativi ai consumi per materiali di manutenzione, imballaggi, carburanti e lubrificanti, cancelleria ed articoli diversi per L/mil. 21.951.

► **Costi per servizi** (L/mil. 801.655): sono determinati principalmente da costi per personale distaccato presso l'ETI dall'AAMS e da altre società (L/mil. 419.602), dalle indennità di gestione riconosciute ai Magazzini vendita in relazione alla movimentazione delle vendite effettuate nell'esercizio (L/mil. 110.687), dalle royalties riconosciute a società estere sulle vendite dei tabacchi lavorati esteri prodotti su licenza (L/mil. 76.226), dalle spese di trasporto e facchinaggio (L/mil. 56.769), dalle spese relative alla vigilanza dei siti aziendali e delle scorte ai trasporti di prodotto finito (L/mil. 23.460), dalle spese generali di funzionamento della struttura centrale, con particolare ri-